

 **金融期货晨报**

期 期 : 2014 年 10 月 17 日

期 日 日 谈

如果发现自己的洞中，最重要的事就是不要再挖下去。

——沃伦·巴菲特

**观点与策略****股指期货：1401 合约最后交易日，昨日成交量创出新高。**

目前由于外围市场普遍低迷及经济数据走低等原因，空头力量表现开始加强，而近期资金利率不断下行，流动性保持平稳，多方仍保持一定力量。建议短线偏空操作，中线多单持有。

作者姓名 黄婷

作者职称 分析师

作者联系方式 0571-86774356

**国债期货：昨日国债期货高开回落，成交量继续缩小，央行金融数据发布对市场未产生过于明显的影响。近期市场资金利率及国债收益率均持续下行，短期流动性稳定，对国债期货价格有支撑作用。央行的表态及近期操作预示利率仍有进一步下行空间，中长期仍保持较为乐观情绪。建议中线多单持有，短线可偏多震荡操作。**

作者姓名 黄浩

作者职称 分析师

作者联系方式 0571-86774356

# 金融期货主要数据一览

## 全球利率

	0/N	1W	1M	3M	6M	12M
Shibor	2.4740	2.9690	3.8420	4.5208	4.7946	4.9745
Tibor	-	0.1100	0.2355	0.2046	0.2946	0.3146
Libor 美元	0.0910	0.1193	0.1518	0.2291	0.3201	0.5421
Libor 英镑	0.4744	0.4819	0.5073	0.5584	0.6886	0.9915
Libor 欧元	-0.0671	-0.0414	0.0057	0.0593	0.1493	0.3086

## 全球汇率

	2014-10-16	2014-10-15	2014-10-14	2014-10-13	2014-10-10	2014-10-9
欧元中间价	7.8749	7.7637	7.8076	7.7672	7.8018	7.8231
日元中间价	5.7912	5.7277	5.7312	5.7295	5.7023	5.6784
美元中间价	6.1395	6.1455	6.1408	6.1446	6.147	6.1461
美元指数	84.95	84.92	85.81	85.21	85.81	85.54
欧元兑美元	1.2802	1.2816	1.2657	1.2742	1.2627	1.2689

## 各国股市概览

	收盘价	涨跌幅%		收盘价	涨跌幅%
道指	16117.24	-0.152	FTSE100	6195.91	-0.253
标普 500	1862.76	0.014	日经 225	14738.38	-2.223
德国 DAX	8582.9	0.128	上证综指	2356.499	-0.723
法国 CAC	3918.62	-0.536	深证成指	8110.687	-1.067

## 国内金融期货前日涨跌

	收盘价	涨跌幅%	持仓量	成交量
IF1410	2446.6	-0.41	26584	435024
IF1412	2454.6	-0.42	39374	53168
TF1412	95.438	0.149009	10607	4304
TF1503	95.862	0.162999	474	170

## 中债国债到期收益率

	1Y	3Y	5Y	7Y	10Y	15Y
2014-10-16	3.5672	3.6111	3.6903	3.7955	3.8116	4.0298
2014-10-15	3.6355	3.6413	3.7153	3.8066	3.8215	4.0398
2014-10-14	3.6716	3.7013	3.7689	3.8608	3.9015	4.1198
2014-10-13	3.721	3.7809	3.8814	3.9676	3.9953	4.2136

## 市场资金加权平均利率

	R001. IB	R007. IB	GC001	GC007	IB0001	IB0007
2014-10-16	2.4766	3.0247	3.4535	3.2623	2.5037	3.1396
2014-10-15	2.5174	3.0574	3.1072	3.6079	2.5277	3.2431
2014-10-14	2.5474	3.0719	3.3004	3.8201	2.5636	3.2074
2014-10-13	2.5413	3.0590	4.7836	4.3377	2.5697	3.2868

## 活跃 CTD 券情况

		收盘价	加权平均价	涨跌幅
2014-10-16	130015.IB	98.3657	98.4918	0.3073
	130020.IB	101.3182	101.3103	-0.1029
2014-10-15	130015.IB	98.0643	98.0494	0.614681
	130020.IB	101.4226	101.1601	0.864918

## 金融市场隔夜要闻一览

- 1, 英债遭遇逾一年最大跌幅 央行升息预期重燃。** 英国国债价格周四（10月16日）录得逾一年最大跌幅，几乎尽数回吐周三的强劲升幅，因交易商再度考虑英国央行可能在明年升息的观点。10年期英债收益率升逾13个基点，报2.09%，为逾一年最大单日升幅。周三该收益率下挫逾17个基点，为约两年最大单日跌幅。因全球投资人担心欧洲疲弱经济，这可能令美国和英国央行推迟升息。
- 2, 美银美林：资金撤退至美债引爆轧空。** 美银美林（Bank of America Merrill Lynch）分析师 Priya Misra 及 Shyam Rajan 周四（10月16日）发布报告称，无法单纯以经济数据不佳等基本面解释周三美债走势，资金“投降式交易（capitulation）”为触发主因。报告指出，期货交易暴量（10年期期货达日均量的1.5倍）、欧洲美元及5年期期货的巨额交易，均指向大量的部位调整。
- 3, 央行：未来信贷增速总体趋于下降。** 央行最新公布的2014年前三季度我国金融统计数据显示，2014年前三季度社会融资规模为12.84万亿元，为历史同期次高水平；前三季度，人民币贷款增加7.68万亿元，同比多增4045亿元；9月末，广义货币M2余额120.21万亿元，同比增长12.9%。中国人民银行调查统计司司长盛松成在今天举行的金融统计数据发布会上也通报2014年前三季度我国金融统计数据的基本情况。他指出，年初以来，人民银行继续实施稳健的货币政策，灵活运用多种货币政策工具，保持适度流动性，实现货币信贷及社会融资规模合理增长，增强金融运行效率和服务实体经济能力。总体看，当前金融运行基本平稳，货币信贷和社会融资规模合理适度增长，信贷结构继续改善，市场流动性比较充裕。盛松成指出，总体看，银行间市场流动性比较充裕，利率水平明显回落，这有利于降低实体经济融资成本。未来，人民银行将继续实施稳健的货币政策，在保持货币信贷总量合理适度增长的同时，加强结构调整，引导货币信贷向经济薄弱环节和重点领域倾斜，增强经济发展内生动力，促进经济继续保持平稳较快发展。
- 4, 央行罕见大规模减压外储 3季度余额骤降千亿美元。** 央行昨日发布今年前三季度社会融资规模和金融统计数据，其中出现较大变化的有两个：一个是9月份新增信贷大幅超出市场预期，增速加快；另一个则是国家外汇储备余额没能突破市场预计的4万亿美元大关，反而环比出现下降0.1万亿美元的现象。这两个超出市场预期的数据，或许说明中国金融管理与中国经济一道正在进行转型升级。
- 5, 期指成交量再创历史新高。** 昨日，期指早盘大幅低开后回升，盘中创一周来新高，随后午后回落，尾盘收在开盘价附近。与此同时，成交量再次刷新历史新高达1199645手，接近120万手，持仓量也增加4000余手。

## 免 责 条 款

本报告中的信息均来源于已公开的资料, 我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证, 也不保证本公司作出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下, 报告中的信息或所表达的意见并不构成所述期货买卖的出价或询价。在任何情况下, 我公司不就本报告中的任何内容对任何投资作出任何形式的担保。本报告版权归大地期货有限公司所有。未获得大地期货有限公司事先书面授权, 任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发, 需注明出处为"大地期货有限公司", 且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。

**公司总部地址：浙江省杭州市延安路 511 号(浙江元通大厦十二楼)**

**联系电话：4008840077**

**邮政编码：310006**

杭州业务部地址	杭州市延安路511号元通大厦1508室	电话 :0571-85105765	邮编 :310006
衢州营业部地址	衢州市下街165号	电话 :0570-8505858	邮编 :324000
宁波营业部地址	宁波市海曙区冷静街8号银亿时代广场9-6	电话 :0574-87193738	邮编 :315000
台州营业部地址	台州市路桥区腾达路台州塑料化工市场1501-1504号	电话 :0576-82567007	邮编 :318050
温州营业部地址	温州市黎明中路143号海关大楼四楼东首	电话 :0577-88102788	邮编 :325000
诸暨营业部地址	浙江省诸暨市暨阳街道浣东北路108号时代广场东701室	电话 :0575-81785991	邮编 :311800
厦门营业部地址	厦门市思明区鹭江道96号之一钻石海岸A幢2705	电话 :0592-2058665	邮编 :361001
济南营业部地址	济南市历下区文化西路13号海辰办公写字楼1-302室	电话 :0531-55638700	邮编 :250063
上海营业部地址	上海市浦东新区松林路357号20层C、D座	电话 :021-60756218	邮编 :200122
北京营业部地址	北京市海淀区西三环北路89号中国外文大厦B座1102室	电话 :010-68731988	邮编 :100089
金华营业部地址	金华市婺江西路28号时代商务中心1幢1502-1503室	电话 :0579-82983181	邮编 :321001